

A nighttime cityscape with a network overlay. The background shows a city at night with many lit-up buildings. Overlaid on this is a large, semi-transparent blue network structure consisting of interconnected nodes and lines, resembling a globe or a complex data network. The text is centered over this network.

樺漢科技

2022年第一季法人說明會

May 17th, 2022

聲明

本報告以及發佈之相關訊息，含有從公司內部與外部來源所取得的預測性資訊。

本公司未來實際所發生的營運資訊與結果、財務狀況以及業務展望，可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異，其原因可能來自於各種本公司所不能掌控的風險。

本報告中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。

營運成果分析 - 2022年第一季營運成果

新台幣百萬	1Q21	1Q22	年變化	說明
營業收入	20,191	24,272	20.2%	<ul style="list-style-type: none"> 樺漢致力落實整合多角化產品、市場、與服務經營，分散銷售、供應鏈、生產基地等全球布局的重要策略，營收較去年同期成長 20%，在三大區塊皆較去年同期有所成長，改寫單季營收歷年同期新高。 面對俄烏戰爭、中國疫情封城等大環境負面因子的干擾，但在接單組合優化、成本費用控制下，毛利率表現改善，雖較去年同期降低 2.5ppt，但較前一季上升 2.5ppt，營業利益率與去年同期持平，但較前一季上升 0.44ppt。
營業毛利	4,754	5,104	7.4%	
毛利率 %	23.5%	21.0%	-2.5ppt	
銷售費用	-852	-820		
管理費用	-1,175	-1,277		
研發費用	-2,113	-2,205		
預期信用減損損失	-15	-72		
營業淨利	599	730	21.8%	
營業淨利率 %	3.0%	3.0%		
利息收入 (支出)	-123	-120		
匯兌利益 (損失)	4	159		
其他營業外收入 (支出)	240	274		
所得稅	177	277	56.5%	
稅後淨利	544	765	40.6%	
稅後淨利 (歸屬於母公司業主)	197	314	59.6%	
每股盈餘 (NT\$)	2.06	2.97	44.3%	

營運成果分析 - 2022年第一季事業區塊

事業區塊	主要成員	1Q22 營收組成 (新台幣百萬)	營收 年變化	1Q22 毛利率	1Q22 營業淨利率	1Q22 EPS組成 (NT\$)
樺漢合併報表	1Q22	24,272	20.2%	21.0%	3.0%	2.97
	1Q21	20,191		23.5%	3.0%	2.06
品牌通路	1Q22	10,368 (43%)	3.1%	28.9%*	-0.3%	0.63(21%)
	1Q21	10,058(50%)		32.2%*	1.8%	0.64 (31%)
系統整合	1Q22	9,668 (40%)	47.2%	11.4%	5.7%	1.45(49%)
	1Q21	6,569(33%)		11.0%	4.6%	0.91 (44%)
設計製造	1Q22	4,236 (17%)	18.8%	23.9%	5.0%	0.89(30%)
	1Q21	3,564 (17%)		22.2%	3.2%	0.51 (25%)

1Q22營收組成

- 品牌通路事業2022年第1季營收較去年同期略為成長 3.1%，毛利率減少 3.3個百分點，係受缺料影響，原物料成本增加所致，另因人力成本及保固費用增加影響，營業淨利率減少 2.1個百分點。
- 系統整合事業2022年第1季營收較去年同期成長 47.2%，且毛利率及營業淨利率皆分別較去年同期分別增加 0.4 及 1.1個百分點。
- 設計製造事業營收較去年同季成長 18.8%，主要係主要娛樂、金融等客戶對於智能零售、金融、公益彩票機等相關產品的需求強勁增溫所致，毛利率及營業淨利率皆分別較去年同期增加 1.7及 1.8個百分點。
- 持股比例：S&T 27.6%；帆宣 43.0%；沅聖 56.7%；瑞祺 31.8%。

* S&T公告之2022年第一季、第四季及2021年第一季毛利率分別為36.4%、33.3%及39.5%，因該公司損益表格式與我國IFRS規範不同，爰予以重分類如上

營運成果分析 - 2022年第一季營收地區別

	營收 (新台幣百萬)		營收 年變化	1Q22 營收 (NT\$M)	說明
	1Q22	1Q21			
樺漢合併報表	1Q22	24,272	20.2%	24,272	<p>1Q22 營收組成</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 美洲：22%營收來自設計製造，20%來自品牌通路。 ● 歐洲：85%營收來自品牌通路。 ● 中國大陸：68%營收來自系統整合，25%來自設計製造之貢獻。 ● 亞太：80%營收來自系統整合。
	1Q21	20,191			
美洲	1Q22	3,260 (13%)	65.2%	3,260 (13%)	
	1Q21	1,973 (10%)			
歐洲	1Q22	10,394 (43%)	6.9%	10,394 (43%)	
	1Q21	9,721 (48%)			
中國大陸	1Q22	3,801 (16%)	25.0%	3,801 (16%)	
	1Q21	3,040 (15%)			
亞太	1Q22	6,817 (28%)	24.9%	6,817 (28%)	
	1Q21	5,457 (27%)			